



भारत का राजपत्र The Gazette of India

असाधारण
EXTRAORDINARY
भाग III—खण्ड 4
PART III—Section 4
प्राधिकार से प्रकाशित
PUBLISHED BY AUTHORITY

सं. 73]

नई दिल्ली, बुधवार, अप्रैल 6, 2011/चैत्र 16, 1933

No. 73]

NEW DELHI, WEDNESDAY, APRIL 6, 2011/CHAITRA 16, 1933

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड

अधिसूचना

मुम्बई, 6 अप्रैल, 2011

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (स्टाक दलाल और उप-दलाल) (संशोधन) विनियम, 2011

फा. सं एलएडी-एनआरओ/जीएन/2011-12/01/11486.—बोर्ड, भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड अधिनियम, 1992 (1992 का 15) की धारा 30 द्वारा प्रदत्त शक्तियों का प्रयोग करते हुए एतद्वारा भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (स्टाक दलाल और उप-दलाल) विनियम, 1992 का और संशोधन करने लिए निम्नलिखित विनियम बनाता है, अर्थात् :—

1. इन विनियमों को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (स्टाक दलाल और उप-दलाल) (संशोधन) विनियम, 2011 कहा जा सकेगा।

2. वे राजपत्र में इनके प्रकाशन की तारीख को प्रवृत्त होंगे।

3. भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (स्टाक दलाल और उप-दलाल) विनियम, 1992 में :—

(i) विनियम 2 में, खंड (चक) में, शब्दों “स्टाक एक्सचेंज के व्युत्पन्नी खंड” के पश्चात् शब्द “या स्टॉक एक्सचेंज के मुद्रा व्युत्पन्नी खंड (करेंसी डेरिवेटिव्स सेगमेंट)” अंतः स्थापित किये जायेंगे;

(ii) अध्याय III ख में, शब्द “समाशोधन सदस्य”, जहां कहीं भी दिये हुए हों, शब्दों “समाशोधन सदस्य या स्व-समाशोधन सदस्य” से प्रतिस्थापित हो जायेंगे;

(iii) विनियम 16ठ में,—

(क) उप-विनियम (3) के पश्चात्, निम्नलिखित अंतःस्थापित किया जाएगा, अर्थात् :—

“(4) आवेदक जो स्व-समाशोधन सदस्य के रूप में कार्य करने की वांछा करता (इच्छा रखता) है, स्टॉक एक्सचेंज के मुद्रा व्युत्पन्नी खंड में, उप-विनियम (1) की अपेक्षाओं का अनुपालन करने के अतिरिक्त, कम से कम पचास लाख रुपये की राशि मुद्रा व्युत्पन्नी खंड के समाशोधन निगम (क्लीयरिंग कॉर्पोरेशन) या समाशोधन गृह (क्लीयरिंग हाउस) के पास ऐसे रूप में जमा करेगा, और ऐसी शुद्ध-मालियत (नेटवर्थ) बनाए रखेगा, जैसा बोर्ड द्वारा समय-समय पर विनिर्दिष्ट किया जाए।”

(ख) स्पष्टीकरण में, प्रतीक, संख्याएं और शब्द “(2) और (3)” प्रतीकों, संख्याओं और शब्द “(2), (3) और (4)” से प्रतिस्थापित हो जाएंगे;

(iv) अनुसूची I में, प्ररूप कख और घख में, शब्द “समाशोधन सदस्य”, जहां कहीं भी दिये हुए हों, शब्दों “समाशोधन सदस्य या स्व-समाशोधन सदस्य” से प्रतिस्थापित हो जायेंगे;

(v) अनुसूची IV क में, शब्द “समाशोधन सदस्य”, जहां कहीं भी दिये हुए हों, शब्दों “समाशोधन सदस्य या स्व-समाशोधन सदस्य” से प्रतिस्थापित हो जायेंगे।

यू. के. सिन्हा, अध्यक्ष

[विज्ञापन III/4/69 जेड बी/2011-असा.]

पाद टिप्पण :

1. भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (स्टाक दलाल और उप-दलाल) विनियम, 1992, मूल विनियम, सं. का.आ. 780(अ), 23 अक्टूबर, 1992 को भारत के राजपत्र में प्रकाशित हुआ था।
2. मूल विनियम तत्पश्चात् :
 - (क) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (फीस का संदाय) (संशोधन) विनियम, 1995, सं. का.आ. 939(अ), द्वारा 28 नवम्बर, 1995
 - (ख) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (स्टाक दलाल और उप-दलाल) (संशोधन) विनियम, 1998, सं. का.आ. 13(अ), द्वारा 5 जनवरी, 1998
 - (ग) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (स्टाक दलाल और उप-दलाल) (दूसरा संशोधन) विनियम, 1998, सं. का.आ. 75(अ), द्वारा 21 जनवरी, 1998
 - (घ) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (स्टाक दलाल और उप-दलाल) (तीसरा संशोधन) विनियम, 1998, सं. का.आ. 1078(अ), द्वारा 16 दिसम्बर, 1998
 - (ङ) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (स्टाक दलाल और उप-दलाल) (संशोधन) विनियम, 1999, सं. का.आ. 541(अ), द्वारा 6 जुलाई, 1999
 - (च) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (स्टाक दलाल और उप-दलाल) (संशोधन) विनियम, 2000, सं. का.आ. 234(अ), द्वारा 14 मार्च, 2000
 - (छ) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (प्रतिभूति अपीलीय न्यायाधिकरण को अपील) (संशोधन) विनियम, 2000, सं. का.आ. 278(अ), द्वारा 28 मार्च, 2000
 - (ज) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (स्टाक दलाल और उप-दलाल) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2000, सं. का.आ. 787(अ), द्वारा 30 अगस्त, 2000
 - (झ) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (मध्यवर्तियों द्वारा विनिधान सलाह) (संशोधन) विनियम, 2001, सं. का.आ. 476(अ), द्वारा 29 मई, 2001
 - (ञ) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (स्टाक दलाल और उप-दलाल) (संशोधन) विनियम, 2001, सं. का.आ. 1128(अ), द्वारा 15 नवम्बर, 2001
 - (ट) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (स्टाक दलाल और उप-दलाल) (संशोधन) विनियम, 2002, सं. का.आ. 220(अ), द्वारा 20 फरवरी, 2002
 - (ठ) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (जांच अधिकारी द्वारा जांच करने और शास्ति अधिरोपित

- करने के लिए प्रक्रिया) विनियम, 2002, सं. का.आ. 1045(अ), द्वारा 27 सितम्बर, 2002
- (ड) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (स्टाक दलाल और उप-दलाल) (संशोधन) विनियम, 2003, सं. का.आ. 1095(अ), द्वारा 23 सितम्बर, 2003
- (ढ) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (स्टाक दलाल और उप-दलाल) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2003, फा. सं. भाप्रविबो/विधि/20795/2003, द्वारा 20 नवम्बर, 2003
- (ण) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (उपयुक्त तथा रुचित व्यक्ति के लिए मानदंड) विनियम, 2004, सं. का.आ. 398(अ), द्वारा 10 मार्च, 2004
- (त) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (स्टाक दलाल और उप-दलाल) (संशोधन) विनियम, 2006, सं. का.आ. 1235(अ), द्वारा 1 अगस्त, 2006
- (थ) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (स्टाक दलाल और उप-दलाल) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2006, सं. का.आ. 1447(अ), द्वारा 7 सितम्बर, 2006
- (द) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (स्टाक दलाल और उप-दलाल) (तीसरा संशोधन) विनियम, 2006, सं. का.आ. 1600(अ), द्वारा 25 सितम्बर, 2006
- (ध) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (मध्यवर्ती) विनियम, 2008, अधिसूचना सं. एलएडी-एनआरओ/जीएन/ 2008/11/126538, द्वारा 26 मई, 2008
- (न) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (स्टाक दलाल और उप-दलाल) (संशोधन) विनियम, 2008, अधिसूचना सं. एलएडी-एनआरओ/जीएन/2008/20/134766, द्वारा 11 अगस्त, 2008
- (प) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (फीस का संदाय) (संशोधन) विनियम, 2009, अधिसूचना सं. एलएडी-एनआरओ/जीएन/2009-10/11/167759, द्वारा 29 जून, 2009
- (फ) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (स्टाक दलाल और उप-दलाल) (संशोधन) विनियम, 2009, अधिसूचना सं. एलएडी-एनआरओ/जीएन/2009-10/21/183853, द्वारा 19 नवम्बर, 2009
- (ब) भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (स्टाक दलाल और उप-दलाल) (संशोधन) विनियम, 2010, अधिसूचना सं. एलएडी-एनआरओ/जीएन/2010-11/06/1097, द्वारा 13 अप्रैल, 2010 को संशोधित हुए थे।

SECURITIES AND EXCHANGE BOARD OF INDIA

NOTIFICATION

Mumbai, the 6th April, 2011

Securities and Exchange Board of India (Stock Brokers and Sub-Brokers) (Amendment) Regulations, 2011

F. No. LAD-NRO/GN/2011-12/01/11486.—In exercise of the powers conferred by Section 30 of the Securities and Exchange Board of India Act, 1992 (15 of 1992), the Board hereby makes the following Regulations to further amend the Securities and Exchange Board of India (Stock Brokers and Sub-brokers) Regulations, 1992, namely:—

1. These Regulations may be called the Securities and Exchange Board of India (Stock Brokers and Sub-brokers) (Amendment) Regulations, 2011.

2. They shall come into force on the date of their publication in the Official Gazette.

3. In the Securities and Exchange Board of India (Stock Brokers and Sub-brokers) Regulations, 1992:—

- (i) in regulation 2, in clause (fa), after the words “derivatives segment of a stock exchange” the words “or currency derivatives segment of a stock exchange” shall be inserted;
- (ii) in Chapter IIIB, the words “clearing member”, wherever appearing, shall be substituted with the words “clearing member or self-clearing member”;
- (iii) in regulation 16L,—

(a) after sub-regulation (3), the following shall be inserted, namely:—

“(4) An applicant who desires to act as a self-clearing member, in the currency derivatives segment of a stock exchange, in addition to complying with the requirements of sub-regulation (1), shall deposit at least a sum of rupees fifty lakh with the clearing corporation or clearing house of the currency derivatives segment in such form, and shall maintain such net worth, as may be specified by the Board from time to time.”

(b) in the Explanation, the symbols, numbers and word “(2) and (3)” shall be substituted with “(2), (3) and (4)”;

- (iv) in Schedule I, in Form AB and DB, the words “clearing member”, wherever appearing, shall be substituted with the words “clearing member or self-clearing member”;

- (v) in Schedule IVA, the words “clearing member”, wherever appearing, shall be substituted with the words “clearing member or self-clearing member”.

U. K. SINHA, Chairman

[ADVT III/4/69 ZB/2011-Ext.]

Footnotes:

1. Securities and Exchange Board of India (Stock Brokers and Sub-brokers) Regulations, 1992, the Principal Regulations, were published in the Gazette of India on 23rd October, 1992 *vide* No. S.O. 780(E).
2. The Principal Regulations were subsequently amended on :
 - (a) November 28, 1995 by the SEBI (Payment of Fees) (Amendment) Regulations, 1995 *vide* No. S.O. 939 (E).
 - (b) January 5, 1998 by the SEBI (Stock Brokers and Sub-brokers) (Amendment) Regulations, 1998 *vide* No. S.O. 13(E).
 - (c) January 21, 1998 by the SEBI (Stock Brokers and Sub-brokers) (Second Amendment) Regulations, 1998 *vide* No. S.O. 75(E).
 - (d) December 16, 1998 by the SEBI (Stock Brokers and Sub-brokers) (Third Amendment) Regulations, 1998 *vide* No. S.O. 1078(E).
 - (e) July 6, 1999 by the SEBI (Stock Brokers and Sub-brokers) (Amendment) Regulations, 1999 *vide* No. S.O. 541(E).
 - (f) March 14, 2000 by the SEBI (Stock Brokers and Sub-brokers) (Amendment) Regulations, 2000 *vide* No. S.O. 234(E).
 - (g) March 28, 2000 by the SEBI (Appeal to Securities Appellate Tribunal) (Amendment) Regulations, 2000 *vide* No. S.O. 278(E).
 - (h) August 30, 2000 by the SEBI (Stock Brokers and Sub-brokers) (Second Amendment) Regulations, 2000 *vide* No. S.O. 787 (E).
 - (i) May 29, 2001 by the SEBI (Investment Advice by Intermediaries) (Amendment) Regulations, 2001 *vide* No. S.O. 476(E).
 - (j) November 15, 2001 by the SEBI (Stock Brokers and Sub-brokers) (Amendment) Regulations, 2001 *vide* No. S.O. 1128(E).

- (k) February 20, 2002 by the SEBI (Stock Brokers and Sub-brokers) (Amendment) Regulations, 2002 *vide* No. S.O. 220(E).
- (l) September 27, 2002 by the SEBI (Procedure for Holding Enquiry by Enquiry Officer and Imposing Penalty) Regulations, 2002 *vide* No. S.O. 1045(E).
- (m) September 23, 2003 by the SEBI (Stock Brokers and Sub-brokers) (Amendment) Regulations, 2003 *vide* No. S.O. 1095(E).
- (n) November 20, 2003 by the SEBI (Stock Brokers and Sub-brokers) (Second Amendment) Regulations, 2003 *vide* FNo.SEBI/LAD/20795/2003.
- (o) March 10, 2004 by the SEBI (Criteria for Fit and Proper Person) Regulations, 2004 *vide* No. S.O. 398(E).
- (p) August 1, 2006 by the SEBI (Stock Brokers and Sub-brokers) (Amendment) Regulations, 2006 *vide* No. S.O. 1235(E).
- (q) September 7, 2006 by the SEBI (Stock Brokers and Sub-brokers) (Second Amendment) Regulations, 2006 *vide* No. S.O. 1447(E).
- (r) September 25, 2006 by the SEBI (Stock Brokers and Sub-brokers) (Third Amendment) Regulations, 2006 *vide* No. S.O. 1600(E).
- (s) May 26, 2008 by the SEBI (Intermediaries) Regulations, 2008 *vide* Notification No. LAD-NRO/GN/2008/11/126538.
- (t) August 11, 2008 by the SEBI (Stock Brokers and Sub-brokers) (Amendment) Regulations, 2008 *vide* Notification No. LAD-NRO/GN/2008/20/134766.
- (u) June 29, 2009 by the SEBI (Payment of Fees) (Amendment) Regulations, 2009 *vide* Notification No. LAD-NRO/GN/2009-10/11/167759.
- (v) November 19, 2009 by the SEBI (Stock Brokers and Sub-brokers) (Amendment) Regulations, 2009 *vide* Notification No. LAD-NRO/GN/2009-10/21/183853.
- (w) April 13, 2010 by the SEBI (Stock Brokers and Sub-brokers) (Amendment) Regulations, 2010 *vide* Notification No. LAD-NRO/GN/2010-11/06/1097.